

ΓΕΚΕ Α.Ε
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου

1 Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου 2010

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης- ΔΠΧΠ - 34)

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ την 25.5.2010 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 31 Μαρτίου 2010

| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ | Σελίδα |
|--|---------------|
| Οικονομικές Καταστάσεις | |
| Καταστάσεις Αποτελεσμάτων 31 Μαρτίου 2010 | 3 |
| Ισολογισμός 31 Μαρτίου 2010 | 4 |
| Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής θέσεως 31 Μαρτίου 2010 | 5 |
| Κατάσταση Ταμιακών Ροών 31 Μαρτίου 2010 | 6 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 31 Μαρτίου 2010 | 7 |

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| | Σημείωση | 01.01 - 31.3.2010 | 01.01 - 31.3.2009 |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| Πωλήσεις | 4 | 2.841.613,44 | 3.214.181,56 |
| Κόστος πωλήσεων | 5 | (1.669.544,12) | (1.702.148,82) |
| Μικτό κέρδος | | 1.172.069,32 | 1.512.032,74 |
| Άλλα έσοδα | 6 | 4.450,00 | 2.860,00 |
| Έξοδα διαθέσεως | 7 | (13.295,21) | (25.316,53) |
| Έξοδα διοικήσεως | 8 | (86.787,88) | (74.282,01) |
| Άλλα έξοδα | 9 | (10.575,00) | (10.853,00) |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | 1.065.861,23 | 1.404.441,20 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | | (10.870,31) | (48.671,23) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | 721.218,80 | 1.107.017,32 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | | - | (1.345.842,44) |
| Κέρδη προ φόρων | | 1.776.209,72 | 1.116.944,85 |
| Φόρος εισοδήματος | 13 | (907.435,37) | (212.222,01) |
| Καθαρά κέρδη | | 868.774,35 | 904.722,84 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | 868.774,35 | 904.722,84 |
| Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | 1.376.840,89 | 1.696.852,55 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €) | | 0,1032 | 0,1075 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-18) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2010

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | Σημείωση | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|
| Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ | | | |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 15 | 69.413.038,06 | 69.186.696,49 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 16 | 3.537,87 | 3.859,50 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 17 | 5.575,93 | 5.575,94 |
| | | 69.422.151,86 | 69.196.131,93 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 18 | 97.572,89 | 117.469,12 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 19 | 375.233,81 | 369.070,36 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 20 | 2.272.479,89 | 2.423.462,05 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 21 | 14.708.007,00 | 14.660.134,00 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 22 | 1.441.761,52 | 826.236,48 |
| | | 18.895.055,11 | 18.396.372,01 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 88.317.206,97 | 87.592.503,94 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 23 | 14.817.000,00 | 14.817.000,00 |
| Υπέρ το άρτιο | 24 | 61.581,02 | 61.581,02 |
| Τακτικό αποθεματικό | 25 | 2.266.047,09 | 2.266.047,09 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 26 | 45.342.193,84 | 45.342.193,84 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 27 | 6.073.399,21 | 5.204.624,86 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 68.560.221,16 | 67.691.446,81 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 28 | 15.220.781,82 | 15.219.141,97 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 29 | 439.564,39 | 428.989,39 |
| Λοιπές προβλέψεις | 30 | 812.569,28 | 812.569,28 |
| | | 16.472.915,49 | 16.460.700,64 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 31 | 447.406,33 | 528.460,30 |
| Υποχρεώσεις από φόρους | 32 | 1.910.784,60 | 1.511.060,04 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 33 | 925.879,39 | 1.400.836,15 |
| | | 3.284.070,32 | 3.440.356,49 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 19.756.985,81 | 19.901.057,13 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | | 88.317.206,97 | 87.592.503,94 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-18) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Μαρτίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
|---|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 1.894.406,08 | 7.361.249,18 | 69.476.430,12 |
| Μεταβολές περιόδου 01.01 έως 31.3.2009 | | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | | | 904.722,84 | 904.722,84 |
| Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2009 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 1.894.406,08 | 8.265.972,01 | 70.381.152,95 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 2.266.047,09 | 5.204.624,86 | 67.691.446,81 |
| Μεταβολές περιόδου 01.01 έως 31.3.2010 | | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | | | 868.774,35 | 868.774,35 |
| Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2010 | 14.817.000,00 | 61.581,02 | 45.342.193,84 | 2.266.047,09 | 6.073.399,20 | 68.560.221,15 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-18) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

| | 01.01 - 31.03.2010 | 01.01 - 31.03.2009 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 1.776.209,72 | 1.116.944,85 |
| Προσαρμογές για: | | |
| • Αποσβέσεις | 310.979,66 | 292.411,35 |
| • Προβλέψεις | 10.575,00 | 10.853,00 |
| • Αποτίμηση χαρτοφυλακίου | (242.768,00) | (232.686,44) |
| • Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 10.870,31 | 48.671,23 |
| • Κέρδη πώλησης παγίων | (614,70) | 0,00 |
| • Συναλλαγματικές διαφορές | (474.965,00) | (1.116.849,82) |
| • Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | <u>(1.946,81)</u> | <u>1.569.631,59</u> |
| | <u>1.388.340,18</u> | <u>1.688.975,76</u> |
| • Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων | 144.818,71 | (43.164,77) |
| • Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων | 19.896,23 | 13.062,28 |
| • (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών) | (134.240,17) | (229.472,06) |
| • Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | <u>(10.870,31)</u> | <u>(48.671,23)</u> |
| | <u>1.407.944,64</u> | <u>1.380.729,98</u> |
| • Καταβεβλημένοι Φόροι | <u>(905.795,52)</u> | <u>(229.144,00)</u> |
| <i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i> | <u>502.149,12</u> | <u>1.151.585,98</u> |
| Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση λοιπών επενδύσεων | 0,00 | (17.489.932,56) |
| Αγορά ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | (538.874,89) | (174.929,04) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων | 2.490,00 | 0,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές εισπραχθείσες | 452.919,00 | 1.116.849,82 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις λοιπών επενδύσεων | 0,00 | 15.209.600,00 |
| Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων | <u>196.841,81</u> | <u>679.991,22</u> |
| <i>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i> | <u>113.375,92</u> | <u>(658.420,56)</u> |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>615.525,04</u> | <u>493.165,42</u> |
| Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου | <u>826.236,48</u> | <u>885.879,02</u> |
| Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου | <u>1.441.761,52</u> | <u>1.379.044,44</u> |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-18) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

1. Σύσταση Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ εδρεύει στην Αθήνα, Κηφισίας 43 - 11523 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 1932/06/Β/86/99. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2012. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του καταστατικού, προβλέπεται ότι με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η διάρκεια μπορεί να παραταθεί.

Σκοπός της εταιρείας είναι : α) Ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων εν Αθήναις, ως και τοιούτων ή και Τουριστικών Περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπαγκαλόουζ εις ετέρας περιοχάς της Ελληνικής επικράτειας. β) Η εκμίσθωση Ξενοδοχειακών ιδιόκτητων συγκροτημάτων εις ημεδαπούς και αλλοδαπούς. γ) Η άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής Τουριστικής Επιχειρήσεως εν Ελλάδι ή την Αλλοδαπή . δ) Η αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού. Η συμμετοχή εις άλλας επιχειρήσεις επιδιωκούσας τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό. ε) Η παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως προς ομοειδείς επιχειρήσεις και στ) παραχώρηση προσωπικού σε ομοειδείς Ξενοδοχειακές ή εν γένει τουριστικές επιχειρήσεις για την εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρείας εφόσον επιτρέπεται από την εργατική νομοθεσία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 07/06/2008 λήγει την 06/06/2013 και η σύνθεση του έχει ως εξής:

Εμμανουήλ Μανουσάκης του Μανούσου, Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Γεώργιος Κεφάλας του Κων/νου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.

Δωροθέα Κεφάλας του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Κων/νος Κεφάλας του Γεωργίου, μη εκτελεστικό μέλος.

Χρήστος Πάκης του Ευσταθίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Ιωάννης Μαντούβαλος του Αποστόλου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25η Μαΐου 2010

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 31 Μαρτίου 2010 ανέρχεται σε € 14.817.000,00 διαιρούμενο σε 8.418.750 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,76 η κάθε μια.
- Οι μετοχές της εταιρείας είναι όλες κοινές ανώνυμες.

2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρεία κατήρτισε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ-34) περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση με εξαίρεση τις ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα – κτίρια) που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, καθώς και τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την σύνταξη των ενδιαμέσων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2010, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2009 και αφού ληφθούν υπόψη τα εξής :

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27- «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες Οικονομικές καταστάσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί 494-495/3.6.2009)

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα εκδόθηκαν την 10^η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής :

1. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
2. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα των τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
3. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
4. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρεία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Επίσης από 1.1.2010 ισχύουν οι ακόλουθες τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και οι οποίες όμως δεν είχαν ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας:

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 « Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός : 1136/25.11.2009)
- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από τη αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός 244/23.3.2010)
- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)
- Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων : Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός 70/23.1.1009)
- Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Κανονισμός 243/23.3.2010)
- Διερμηνεία 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός 1142/26.11.2009)
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός 1164/27.11.2009)

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2010, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός τους έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2010, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

4. Κύκλος εργασιών

| | Από: 1 Ιανουαρίου έως | |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Εμπορεύματα | 23.442,86 | 10.871,51 |
| Τρόφιμα | 692.621,93 | 791.787,72 |
| Ποτά | 127.542,94 | 155.052,92 |
| Έσοδα δωματίων | 1.797.286,41 | 2.006.258,20 |
| Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών | 200.719,30 | 250.211,21 |
| | 2.841.613,44 | 3.214.181,56 |

5. Κόστος πωλήσεων

| | Από: 1 Ιανουαρίου έως | |
|----------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 144.329,40 | 174.047,58 |
| Αμοιβές & έξοδα προσωπικού | 804.166,82 | 818.594,10 |
| Αμοιβές & έξοδα τρίτων | 72.924,03 | 57.645,84 |
| Παροχές τρίτων | 183.831,65 | 219.471,45 |
| Φόροι - Τέλη | 1.117,14 | 915,42 |
| Διάφορα έξοδα | 152.195,42 | 139.063,08 |
| Αποσβέσεις | 310.979,66 | 292.411,35 |
| | 1.669.544,12 | 1.702.148,82 |

6. Άλλα έσοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|-----------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού | 4.000,00 | 0,00 |
| Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων | 450,00 | 2.860,00 |
| | <u>4.450,00</u> | <u>2.860,00</u> |

7. Έξοδα διαθέσεως

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|----------------|----------------------|------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Παροχές τρίτων | 1.165,64 | 728,78 |
| Φόροι – Τέλη | 0,00 | 0,00 |
| Διάφορα έξοδα | 12.129,57 | 24.587,75 |
| | <u>13.295,21</u> | <u>25.316,53</u> |

8. Έξοδα διοικήσεως

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------------------|----------------------|------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 81.704,35 | 67.690,59 |
| Παροχές τρίτων | 1.165,65 | 728,78 |
| Φόροι – Τέλη | 0,00 | 0,00 |
| Διάφορα έξοδα | 3.917,88 | 5.862,64 |
| | <u>86.787,88</u> | <u>74.282,01</u> |

9. Άλλα έξοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Φόρος ακινήτου περιουσίας | | |
| Προβλέψεις αποζημιώσεως προσωπικού | 10.575,00 | 10.853,00 |
| | <u>10.575,00</u> | <u>10.853,00</u> |

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2010 και 2009 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 31 Μαρτίου 2010 και 2009 ήταν:

| ΑΤΟΜΑ | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Μισθωτοί | 127 | 138 |
| Ημερομίσθιοι | 18 | 15 |
| Σύνολο | <u>145</u> | <u>153</u> |

| Κόστος | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Κόστος | 885.871,17 | 886.284,69 |

Ο επιμερισμός του συνολικού κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνεται στις αναλύσεις κόστους πωλήσεων και διοίκησης (σημ. 5, 8)

11. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2010 και 2009 είναι € 310.979,66 και 292.411,35 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5).

12. Χρηματοοικονομικά έσοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|---------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ και συνάλλαγμα | 244.714,81 | 8.897,27 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές βραχυπρόθεσμων καταθέσεων σε Ξ.Ν. | 475.889,29 | 1.098.120,03 |
| Κέρδη από εκποίηση παγίων | 614,70 | 0,00 |
| | <u>721.218,80</u> | <u>1.107.017,30</u> |

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | 905.795,52 | 229.144,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 1.639,85 | (16.921,98) |
| | <u>907.435,37</u> | <u>212.222,01</u> |

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο έχει υπολογιστεί με συντελεστή 24% για το 2010 και με συντελεστή 25% για το 2009. Ο αναβαλλόμενος φόρος για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε με τον ίδιο συντελεστή.

Δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2006 μέχρι και 2009, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, εξαιτίας της μη αναγνώρισης ορισμένων δαπανών ως εκπιπόμενων φορολογικά, κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία για το λόγο αυτό έχει σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού Ευρώ 150.000,00

14. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στα ακόλουθα δεδομένα:

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------------------|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 868.774,35 | 904.722,84 |
| Αριθμός μετοχών | 8.418.750 | 8.418.750 |
| Κέρδη ανά μετοχή (σε €) | 0,1032 | 0,1075 |

15. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

| <u>Αξία Κτήσης</u> | Οικόπεδα | Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις | Μηχανολογικός Εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|--------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2009 | 22.418.080,00 | 46.640.640,03 | 4.053.077,51 | 325.126,80 | 6.258.848,15 | 11.090,00 | 79.706.862,49 |
| Προσθήκες | | (628,80) | 73.761,00 | - | 465.572,69 | 170,00 | 538.874,89 |
| Μειώσεις / Μεταφορές | | | | - | (48.248,90) | | (48.248,90) |
| 31 Μαρτίου 2010 | 22.418.080,00 | 46.640.011,23 | 4.126.838,51 | 325.126,80 | 6.676.171,94 | 11.260,00 | 80.197.488,48 |
| <u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u> | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2009 | - | 2.962.872,18 | 2.888.288,56 | 167.774,92 | 4.501.230,34 | - | 10.520.166,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | | 186.515,27 | 39.514,39 | 3.711,18 | 80.917,18 | - | 310.658,02 |
| Μειώσεις / Μεταφορές | | | | - | (46.373,60) | | (46.373,60) |
| 31 Μαρτίου 2010 | - | 3.149.387,45 | 2.927.802,95 | 171.486,10 | 4.535.773,92 | - | 10.784.450,42 |
| Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2009 | 22.418.080,00 | 43.677.767,85 | 1.164.788,95 | 157.351,88 | 1.757.617,81 | 11.090,00 | 69.186.696,49 |
| 31 Μαρτίου 2010 | 22.418.080,00 | 43.490.623,78 | 1.199.035,56 | 153.640,70 | 2.140.398,02 | 11.260,00 | 69.413.038,06 |

16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | |
|-------------------------|------------------|
| Αξία Κτήσης | |
| 31/12/2009 | 25.732,50 |
| Προσθήκες | 0,00 |
| 31/3/2010 | <u>25.732,50</u> |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | |
| 31/12/2009 | 21.873,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 321,63 |
| 31/3/2010 | <u>22.194,63</u> |
| Καθαρή Αναπόσβεστη αξία | |
| 31/12/2009 | 3.859,50 |
| 31/3/2010 | 3.537,87 |

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Εγγυήσεις Δ.Ε.Η. | 5.575,93 | 5.575,94 |

18. Αποθέματα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|------------------|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Τρόφιμα | 34.401,61 | 56.596,61 |
| Ποτά | 54.704,14 | 52.047,72 |
| Είδη συσκευασίας | 0,00 | 0,00 |
| Καύσιμα | 8.416,14 | 2.210,03 |
| | <u>97.521,89</u> | <u>110.854,36</u> |

19. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Πελάτες | 274.183,24 | 213.280,09 |
| Επισφαλείς πελάτες | 3.115,24 | 62.006,29 |
| Επιπαγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες | 97.935,33 | 118.672,75 |
| | <u>375.233,81</u> | <u>393.959,13</u> |

20. Λοιπές απαιτήσεις

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Προκαταβολές προς προμηθευτές | 108.334,77 | 156.556,26 |
| Απαιτήσεις κατά του Δημόσιου | 1.430.344,73 | 1.614.219,32 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 96.292,78 | 113.540,02 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 63,21 | 51,45 |
| Έσοδα χρήσης εισπρακτέα | 637.444,40 | 0,00 |
| | <u>2.272.479,89</u> | <u>1.884.367,05</u> |

21. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ομόλογα Γερμανικού Δημοσίου

| | |
|--|----------------------|
| Αξία κτήσεως 2009 | 14.660.134,00 |
| Αγορές- (πωλήσεις) 2010 | (194.895,00) |
| Αξία κτήσεως 2009 | <u>14.465.239,00</u> |
| Διαφορά αποτίμησης μέσω αποτελεσμάτων στην εύλογη αξία | 242.768,00 |
| Σύνολο 31.12.2009 | <u>14.708.007,00</u> |

22. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ταμείο | 22.469,39 | 35.626,98 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 1.419.292,13 | 1.343.417,46 |
| | <u>1.441.761,52</u> | <u>1.379.044,44</u> |

23. Μετοχικό Κεφάλαιο

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
|--|---------------|---------------|
| Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 ανώνυμες μετοχές του 1,76 ευρώ κάθε μία | 14.817.000,00 | 14.817.000,00 |

24. Υπέρ το άρτιο

Από 1 Ιανουαρίου έως

| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
|--|------------|------------|
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 61.581,02 | 61.581,02 |

25. Τακτικό Αποθεματικό

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---------------------|----------------------|--------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Τακτικό αποθεματικό | 2.266.047,09 | 1.894.406,08 |

26. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|---------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων (γήπεδα-κτίρια) | 45.342.193,84 | 45.342.193,84 |

27. Αποτελέσματα εις νέο

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---------------------------------------|----------------------|--------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου | 5.204.624,86 | 7.361.249,18 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 868.774,35 | 904.722,84 |
| Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου | 6.073.399,21 | 8.265.972,02 |

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

28. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|---------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (Σημ. 30 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2009) | 15.220.781,82 | 15.236.755,62 |

29. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (Σημ. 31 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2008) | 439.564,39 | 462.267,92 |

30. Λοιπές Προβλέψεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Λοιπές προβλέψεις (σημ. 32 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων) | 812.569,28 | 812.569,28 |

❖ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

31. Προμηθευτές & λοιπές Υποχρεώσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Προμηθευτές | 265.346,61 | 349.542,29 |
| Προκαταβολές πελατών | 182.059,72 | 173.511,53 |
| | <u>447.406,33</u> | <u>523.053,82</u> |

32. Υποχρεώσεις από φόρους

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Φ.Π.Α | 70.503,76 | 74.444,14 |
| Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού | 10.484,08 | 10.023,27 |
| Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων | 1.687,50 | 700,00 |
| Διάφοροι φόροι τέλη | 5.445,05 | 7.379,07 |
| Φόρος υπεραξίας | 29.010,10 | 87.030,30 |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεων | 150.000,00 | 105.000,00 |
| Φόρος εισοδήματος & συμπληρωματικός | 1.643.654,11 | 2.733.344,81 |
| | <u>1.910.784,60</u> | <u>3.017.921,59</u> |

33. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | 31/03/2010 | 31/03/2009 |
| Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων | 114.188,40 | 105.706,03 |
| Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων | 8.599,81 | 8.491,87 |
| Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης | 694,96 | 643,02 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 37.820,59 | 138.020,79 |
| Μερίσματα πληρωτέα προηγ. χρήσεων | 14.205,52 | 12.558,62 |
| Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων | 4.100,00 | 4.040,00 |
| Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου | 3.663,45 | 3.663,45 |
| Λοιποί πιστωτές | 0,00 | 0 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 656.783,00 | 47.111,43 |
| Έσοδα επομένων χρήσεων | 85.823,66 | 239.173,66 |
| | <u>925.879,39</u> | <u>559.408,87</u> |

34. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία έχει σαφή πιστωτική πολιτική που εφαρμόζει με συνέπεια. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό και χρονολογικό όριο. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

35. Γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Μαρτίου 2010 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

35. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2 § 4, Ν3016/2002)

Δεν υφίστανται συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

Από 1 Ιανουαρίου έως

31/03/2010 31/03/2009

Αμοιβές μελών διοίκησης

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών

Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

50.189,58 44.871,78

Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

Αθήναι 25 Μαΐου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝ. ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ Μ. ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

ΚΕΦΑΛΑΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α. ΧΡΗΣΤΟΣ